



SEGURO GARANTIA I TRIMESTRE - 2013

ANÁLISE DO PERÍODO

A SUSEP divulgou os números referentes ao I Trimestre de 2013 baseado nos FIPES informados pelas seguradoras, portanto números oficiais. É importante que as empresas verifiquem suas informações para não apresentar distorções nas divulgações.

O segmento de Garantias apresentou um forte recuperação no período. O volume de vendas do período alcançou a cifra de R\$ 245,5 milhões contra R\$ 204,9 milhões do ano passado, um crescimento de 20%. Podemos observar uma queda considerável na cessão de resseguro e um aumento expressivo na sinistralidade. A Margem passou a representar 54% dos prêmios ganhos contra 52% de 2012.

O comando ainda permanece junto as Garantias ao Setor Público (75% das vendas). Nesse a margem passou de 47% dos prêmios emitidos para 43% dos mesmos em 2013. Já as garantias fornecidas ao Setor Privado (25% das vendas) a margem foi equivalente a 88% dos prêmios emitidos contra 63% do ano passado.

A J. Malucelli Seguradora mantém a liderança do mercado com 21,5% das vendas totais(em 2012 era de 33,2%) seguida pela Fator Seguradora com 15,5% (em 2012 = 7,4%) e Swiss Re com 9,2% (em 2012 =5,3%).

Por fim é importante notar um aumento significativo nas regiões Sudeste, Nordeste e Sul.

ANÁLISE DO PERÍODO

A seguir apresento:

- ⇒ **Margem do segmento e por tipo de produto;**
- ⇒ **Evolução do nível de resseguro;**
- ⇒ **Market Share;**
- ⇒ **Indicadores operacionais por seguradora;**
- ⇒ **Grau de penetração do segmento por região.**

Luiz Roberto Castiglione
Consultor de Mercado

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
SEGURO GARANTIA

I TRIMESTRE

	2012	%	2013	%	%12/11
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 204.902.836	100,00%	R\$ 245.505.205	100,00%	19,82%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 115.423.025	-56,33%	-R\$ 108.913.224	-44,36%	-5,64%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 89.479.811	43,67%	R\$ 136.591.981	55,64%	52,65%
INCREMENTO DE PROVISÕES	R\$ 12.680.437	6,19%	R\$ 4.942.216	2,01%	-61,02%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 102.160.248	49,86%	R\$ 141.534.197	57,65%	38,54%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 3.085.495	1,51%	R\$ 10.705.483	4,36%	246,96%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 99.074.753	48,35%	R\$ 130.828.714	53,29%	32,05%
DESPESAS COM COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 6.577.770	-3,21%	-R\$ 1.965.325	-0,80%	-70,12%
MARGEM	R\$ 105.652.523	51,56%	R\$ 132.794.039	54,09%	25,69%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

I TRIMESTRE

SEGURO GARANTIA - SETOR PÚBLICO

	2012	%	2013	%	%13/12
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 145.418.319	100,00%	R\$ 183.868.583	100,00%	26,44%
% MARKET SHARE	70,97%		74,89%		
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 81.129.835	-55,79%	-R\$ 80.385.234	-43,72%	-0,92%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 64.288.484	44,21%	R\$ 103.483.349	56,28%	60,97%
INCREMENTO DE PROVISÕES	-R\$ 421.132	-0,29%	-R\$ 14.738.592	-8,02%	>1000%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 63.867.352	43,92%	R\$ 88.744.757	48,27%	38,95%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 524.430	0,36%	R\$ 8.846.837	4,81%	>1000%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 63.342.922	43,56%	R\$ 79.897.920	43,45%	26,14%
DESPEAS COM COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 4.989.830	-3,43%	R\$ 1.360.038	0,74%	-127,26%
MARGEM	R\$ 68.332.752	46,99%	R\$ 78.537.882	42,71%	14,93%

**MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
SEGURO GARANTIA - SETOR PRIVADO**

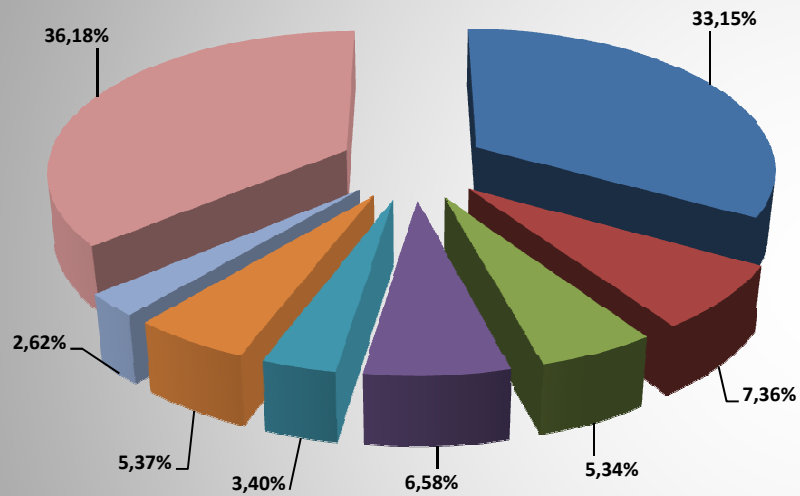
I TRIMESTRE

	2012	%	2013	%	%13/12
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 59.484.517	100,00%	R\$ 61.636.622	100,00%	3,62%
% MARKET SHARE	29,03%		25,11%		
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 34.293.190	-57,65%	-R\$ 28.527.990	-46,28%	-16,81%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 25.191.327	42,35%	R\$ 33.108.632	53,72%	31,43%
INCREMENTO DE PROVISÕES	R\$ 13.101.569	22,03%	R\$ 19.680.808	31,93%	50,22%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 38.292.896	64,37%	R\$ 52.789.440	85,65%	37,86%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 2.561.065	4,31%	R\$ 1.858.646	3,02%	-27,43%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 35.731.831	60,07%	R\$ 50.930.794	82,63%	42,54%
DESPESAS COM COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 1.587.940	-2,67%	-R\$ 3.325.363	-5,40%	109,41%
MARGEM	R\$ 37.319.771	62,74%	R\$ 54.256.157	88,03%	45,38%

MARKET SHARE	2012	2013	%13/12(1)
J. MALUCCELLI SEGURADORA S/A	33,15%	21,47%	-22,40%
FATOR SEGURADORA S/A	7,36%	11,52%	87,45%
SWISS RE CORPORATION	5,34%	9,15%	105,39%
ITAU SEGUROS S/A	6,58%	8,44%	53,61%
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	3,40%	6,84%	141,55%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	5,37%	6,62%	47,57%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	2,62%	4,84%	121,13%
POTENCIAL SEGURADORA SA	3,72%	4,58%	47,56%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	3,90%	4,17%	28,35%
BTG PACTUAL SEGURADORA	0,00%	4,03%	0,00%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO S.A.	14,75%	3,34%	-72,85%
CHUBB DO BRASIL CIA DE SEGUROS	2,56%	2,74%	28,29%
BB - MAPFRE	0,65%	1,94%	258,48%
PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS	2,67%	1,65%	-26,18%
ACE SEGURADORA S.A.	1,28%	1,53%	42,55%
INVEST SEGURADORA	0,05%	1,16%	0,00%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	2,03%	1,15%	-32,51%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S/A	0,91%	1,04%	36,89%
EXCELSIOR SEGUROS	0,16%	0,80%	483,50%
AIG SEGUROS	1,25%	0,74%	-28,99%
CAIXA SEGURADORA S/A	1,32%	0,74%	-33,41%
ARGO SEGUROS BRASIL	0,07%	0,70%	0,00%
MARITIMA SEGUROS S/A	0,35%	0,35%	17,15%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S/A	0,33%	0,27%	-2,09%
LIBERTY	0,09%	0,20%	161,02%
DEMAIS	0,07%	0,00%	-91,85%
Totais	100,00%	100,00%	19,82%

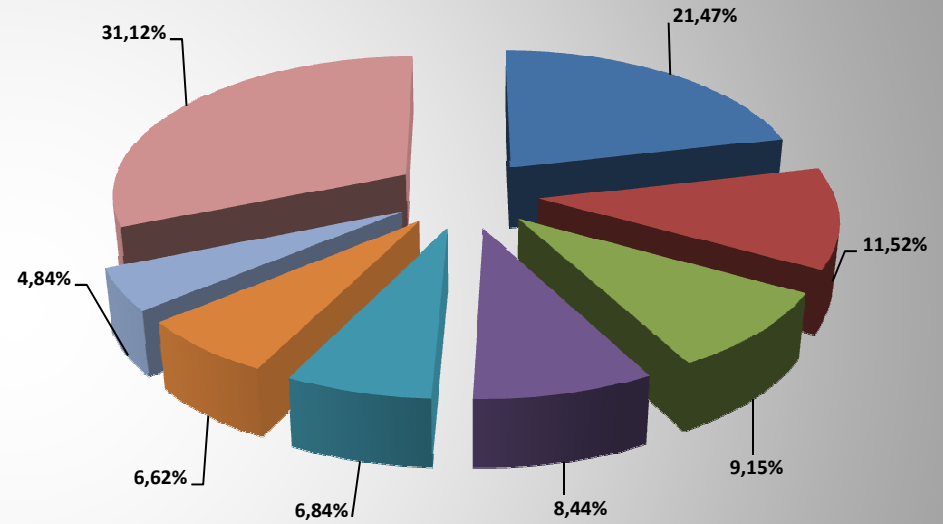
(1) - ESSA VARIAÇÃO SE REFERE AO CRESCIMENTO EM REAIS E NÃO EM PERCENTUAIS

2012



- J. MALUCELLI SEGURADORA S/A
- FATOR SEGURADORA S/A
- ITAU SEGUROS S/A
- SWISS RE CORPORATION
- POTENCIAL SEGURADORA SA
- AUSTRAL SEGURADORA S.A.
- FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.
- DEMAIS

2013



- J. MALUCELLI SEGURADORA S/A
- FATOR SEGURADORA S/A
- ITAU SEGUROS S/A
- SWISS RE CORPORATION
- POTENCIAL SEGURADORA SA
- AUSTRAL SEGURADORA S.A.
- FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.
- DEMAIS

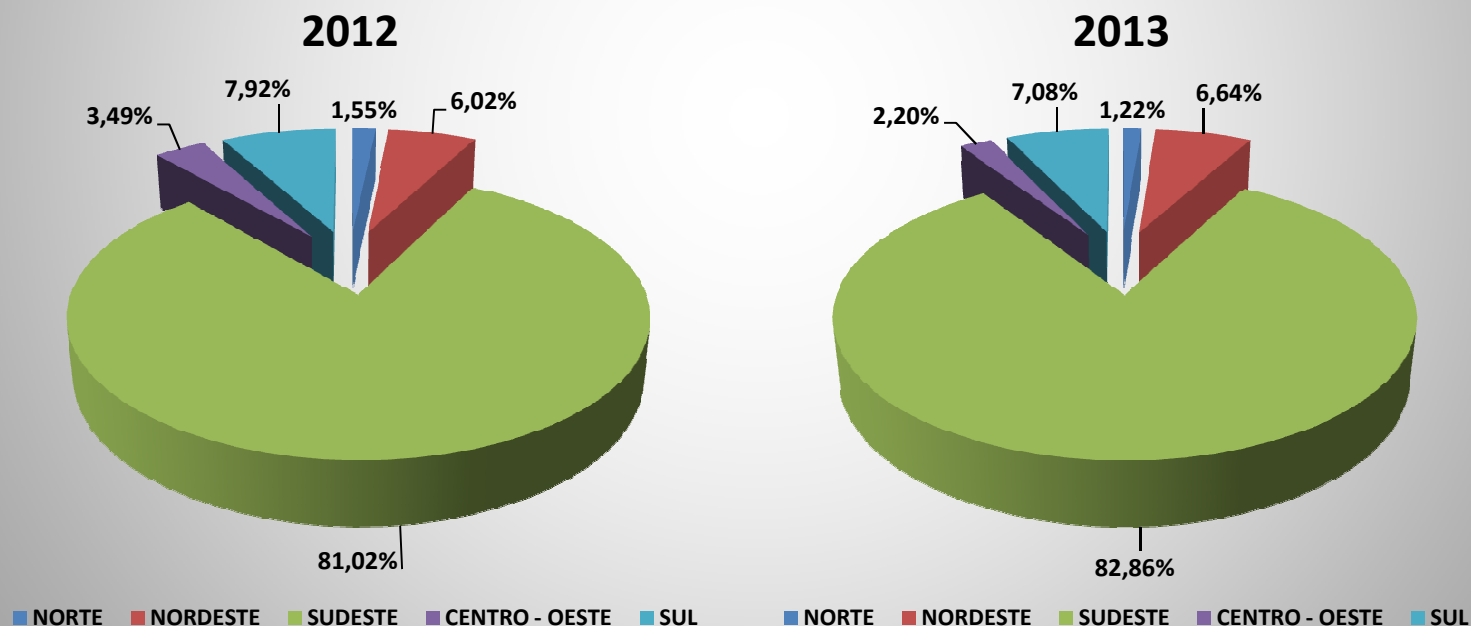
% RESSEGURO**% SINISTRALIDADE**

INDICADORES OPERACIONAIS	2012	2013	2012	2013
ACE SEGURADORA S.A.	29,72%	33,44%	4,86%	1,78%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	50,95%	40,13%	-2,51%	2,34%
ARGO SEGUROS BRASIL	0,00%	49,88%	0,00%	-5,12%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	47,83%	43,38%	3,43%	0,61%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	31,92%	41,23%	-4,98%	7,13%
CAIXA SEGURADORA S/A	62,58%	40,45%	-3,16%	10,67%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO S.A.	99,89%	59,16%	2,86%	4,66%
AIG SEGUROS	27,29%	94,06%	7,84%	-131,04%
EXCELSIOR SEGUROS	73,32%	11,26%	-89,51%	3,97%
CHUBB DO BRASIL CIA DE SEGUROS	79,20%	76,34%	0,88%	0,21%
BTG PACTUAL SEGURADORA	0,00%	59,36%	0,00%	*
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	49,14%	53,42%	7,84%	0,14%
FATOR SEGURADORA S/A	64,34%	51,36%	0,00%	0,00%
INVEST SEGURADORA	0,00%	31,87%	0,00%	-0,51%
ITAU SEGUROS S/A	67,33%	57,56%	-0,26%	0,58%
J. MALUCELLI SEGURADORA S/A	43,37%	35,80%	3,08%	5,51%
LIBERTY	90,99%	68,05%	-50,51%	2,82%
BB - MAPFRE	99,00%	88,81%	-17,58%	-0,20%
MARITIMA SEGUROS S/A	55,32%	64,57%	9,16%	33,46%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S/A	34,28%	13,94%	16,51%	3,80%
PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS	9,96%	16,09%	0,00%	27,60%
POTENCIAL SEGURADORA SA	26,20%	4,13%	0,41%	4,59%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S/A	57,74%	43,45%	-2,23%	2,36%
SWISS RE CORPORATION	60,37%	34,14%	10,73%	27,38%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	70,95%	68,62%	-0,26%	-14,26%
DEMAIS	21,56%	-7,62%	0,00%	0,00%
Totais	56,33%	44,36%	1,51%	4,36%

% COMERCIAL**% MARGEM**

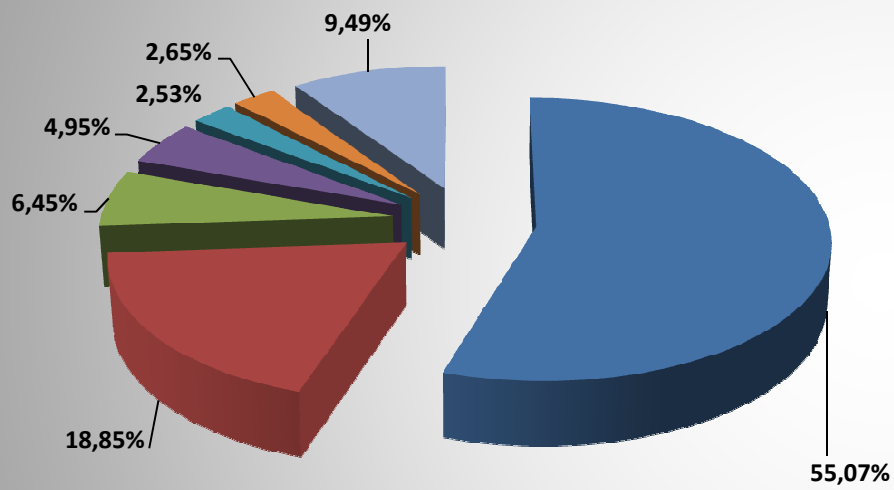
INDICADORES OPERACIONAIS	2012	2013	2012	2013
ACE SEGURADORA S.A.	7,96%	-0,29%	9,45%	25,81%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	-18,33%	-5,96%	73,39%	34,83%
ARGO SEGUROS BRASIL	0,00%	0,17%	0,00%	41,18%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	5,91%	9,12%	10,03%	19,48%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	11,96%	-1,14%	50,69%	44,34%
CAIXA SEGURADORA S/A	-1,38%	7,03%	30,28%	-1,37%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO S.A.	-6,61%	-28,87%	3,27%	66,27%
AIG SEGUROS	23,86%	-72,15%	28,29%	*
EXCELSIOR SEGUROS	4,38%	6,38%	26,64%	3,09%
CHUBB DO BRASIL CIA DE SEGUROS	-10,65%	5,95%	31,94%	237,61%
BTG PACTUAL SEGURADORA	0,00%	*	0,00%	*
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	-6,47%	-3,12%	21,95%	13,51%
FATOR SEGURADORA S/A	-11,98%	-17,76%	65,16%	52,55%
INVEST SEGURADORA	0,00%	8,20%	0,00%	19,83%
ITAU SEGUROS S/A	10,36%	8,25%	16,13%	23,33%
J. MALUCELLI SEGURADORA S/A	-2,81%	0,34%	43,39%	57,84%
LIBERTY	100,23%	37,16%	72,27%	79,56%
BB - MAPFRE	-22,40%	-11,40%	122,01%	49,18%
MARITIMA SEGUROS S/A	20,45%	14,26%	57,53%	14,40%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S/A	1,12%	4,66%	56,25%	76,30%
PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS	11,91%	13,00%	74,14%	66,16%
POTTENCIAL SEGURADORA SA	6,02%	20,46%	27,32%	47,65%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S/A	5,54%	12,76%	5,76%	18,99%
SWISS RE CORPORATION	-36,42%	-13,94%	339,32%	46,51%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	-0,66%	-0,43%	38,04%	66,41%
DEMAIS	38,70%	60,65%	0,00%	0,00%
Totais	-3,21%	-0,80%	51,56%	54,27%

MARKET SHARE	Prêmio Direto (2012)	%	Prêmio Direto (2013)	%	%
NORTE	R\$ 2.979.522	1,55%	R\$ 2.984.056	1,22%	0,15%
NORDESTE	R\$ 11.563.189	6,02%	R\$ 16.264.388	6,64%	40,66%
SUDESTE	R\$ 155.556.891	81,02%	R\$ 202.841.895	82,86%	30,40%
CENTRO - OESTE	R\$ 6.695.244	3,49%	R\$ 5.381.560	2,20%	-19,62%
SUL	R\$ 15.203.669	7,92%	R\$ 17.343.502	7,08%	14,07%
TOTAL	R\$ 191.998.515	100,00%	R\$ 244.815.401	100,00%	27,51%



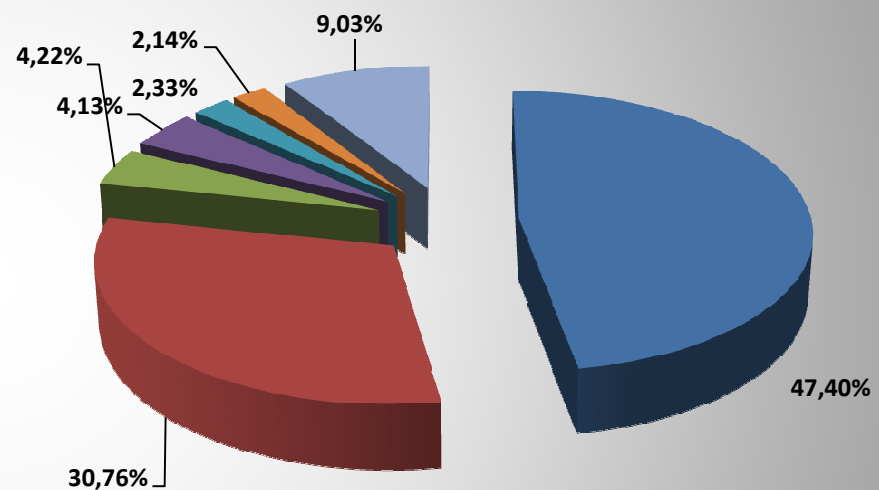
MARKET SHARE	Prêmio Direto (2012)	%	Prêmio Direto (2013)	%	%
SP	R\$ 105.740.724	55,07%	R\$ 116.041.364	47,40%	9,74%
RJ	R\$ 36.193.291	18,85%	R\$ 75.293.546	30,76%	108,03%
MG	R\$ 12.391.064	6,45%	R\$ 10.328.872	4,22%	-16,64%
PR	R\$ 9.503.829	4,95%	R\$ 10.118.745	4,13%	6,47%
DF	R\$ 4.849.648	2,53%	R\$ 5.693.220	2,33%	17,39%
BA	R\$ 5.091.903	2,65%	R\$ 5.239.222	2,14%	2,89%
RS	R\$ 4.445.495	2,32%	R\$ 5.094.329	2,08%	14,60%
PE	R\$ 3.312.412	1,73%	R\$ 5.090.826	2,08%	53,69%
CE	R\$ 2.058.767	1,07%	R\$ 4.663.464	1,90%	126,52%
SC	R\$ 1.254.345	0,65%	R\$ 2.130.428	0,87%	69,84%
PA	R\$ 725.410	0,38%	R\$ 1.201.381	0,49%	65,61%
ES	R\$ 1.231.812	0,64%	R\$ 1.178.113	0,48%	-4,36%
AM	R\$ 1.218.931	0,63%	R\$ 799.237	0,33%	-34,43%
MT	R\$ 785.252	0,41%	R\$ 630.141	0,26%	-19,75%
AL	R\$ 483.509	0,25%	R\$ 526.711	0,22%	8,94%
MA	R\$ 270.464	0,14%	R\$ 496.977	0,20%	83,75%
RN	R\$ 344.388	0,18%	R\$ 452.166	0,18%	31,30%
PB	R\$ 185.018	0,10%	R\$ 246.466	0,10%	33,21%
MS	R\$ 128.687	0,07%	R\$ 203.976	0,08%	58,51%
RR	R\$ 158.716	0,08%	R\$ 164.061	0,07%	3,37%
PI	R\$ 176.882	0,09%	R\$ 143.878	0,06%	-18,66%
TO	R\$ 130.150	0,07%	R\$ 121.606	0,05%	-6,56%
RO	R\$ 142.493	0,07%	R\$ 95.917	0,04%	-32,69%
AC	R\$ 84.779	0,04%	R\$ 73.127	0,03%	-13,74%
SE	R\$ 87.192	0,05%	R\$ 45.533	0,02%	-47,78%
AP	R\$ 201.847	0,11%	R\$ 9.478	0,00%	>1000%
GO	R\$ 801.507	0,42%	-R\$ 1.267.383	-0,52%	-258,13%
Totais	R\$ 191.998.515	100,00%	R\$ 244.815.401	100,00%	27,51%

2012



■ SP ■ RJ ■ MG ■ PR ■ DF ■ BA ■ DEMAIS

2013



■ SP ■ RJ ■ MG ■ PR ■ DF ■ BA ■ DEMAIS